

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему «Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «КТИ»»

Обучающийся

К.В. Тимофеева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, А. Ю. Маляровская

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: К.В. Тимофеева.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «КТИ»».

Научный руководитель: канд. экон. наук, А.Ю. Маляровская.

Целью данного исследования является исследование теоретических основ и практических аспектов анализа платежеспособности и финансовой устойчивости с целью их оценки в рамках ООО «КТИ» и разработки соответствующих рекомендаций.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- проанализировать мнения ученых по поводу трактовки понятий «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» и сделать общий вывод;
- исследовать источники информации, цель, направления и методику анализа платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации;
- провести анализ технико-экономической характеристики ООО «КТИ»;
- провести анализ платежеспособности ООО «КТИ» и оценить ее;
- провести анализ текущей и долгосрочной финансовой устойчивости ООО «КТИ», определить ее тип;
- разработать рекомендации, направленные на совершенствования платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КТИ».

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемых источников и приложений. Общий объем работы, без приложений, 47 страниц машинописного текста, в том числе таблиц –8, рисунков –3.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации.....	6
1.1 Сущность и определение понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» организации.....	6
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации	12
2 Анализ основных результатов деятельности ООО «КТИ» и его платёжеспособности	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «КТИ».....	22
2.2 Анализ платежеспособности ООО «КТИ».....	29
3 Анализ финансовой устойчивости ООО «КТИ» и рекомендации, направленные на ее повышение	33
3.1 Анализ финансовой устойчивости ООО «КТИ»	33
3.2 Рекомендации, направленные на улучшение финансовой устойчивости ООО «КТИ» и ее платежеспособности.....	38
Заключение	41
Список используемой литературы и используемых источников.....	45
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «КТИ» 2021-2023 гг.	48

Введение

В современном мире успешное функционирование предприятий является ключевым фактором экономического развития страны. Финансовая устойчивость и платёжеспособность являются основными показателями стабильности и надёжности организации, определяющими её способность противостоять внешним воздействиям и обеспечивать непрерывность своей деятельности. Информация о финансовой устойчивости и платёжеспособности организации может быть интересна не только внутренним пользователям. Внешние пользователи, такие как кредитные организации, контролирующие органы, конкуренты, потенциальные или текущие контрагенты также нуждаются в этой информации, необходимой для удовлетворения их информационных запросов и принятия решения в отношении конкретной организации. В связи с этим анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности становится актуальной задачей для целей управления.

Целью данной бакалаврской работы является исследование теоретических основ и практических аспектов анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости с целью их оценки в рамках ООО «КТИ» и разработки соответствующих рекомендаций.

Поставленная в начале исследования цель достигается путем решения следующих задач:

- проанализировать мнения ученых по поводу трактовки понятий «платёжеспособность» и «финансовая устойчивость» и сделать общий вывод;
- исследовать источники информации, цель, направления и методику анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации;
- провести анализ технико-экономической характеристики ООО «КТИ»;

- провести анализ платежеспособности ООО «КТИ» и оценить ее;
- провести анализ текущей и долгосрочной финансовой устойчивости ООО «КТИ», определить ее тип;
- разработать рекомендации, направленные на совершенствования платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КТИ».

Из представленных задач бакалаврской работы видно, что объект исследования представлен ООО «КТИ». Предмет исследования- его платежеспособность и финансовая устойчивость.

Методы исследования, которые были использованы при подготовке бакалаврской работы: сравнение, обобщение, индукция, дедукция, анализ, группировка и ряд других.

Источниками информации для проведения анализа выступили материалы бухгалтерской отчетности ООО «КТИ» за 2021-2023 гг., данные нормативных правовых актов, материалы научных изданий. Среди ученых, которые раскрывали в своих трудах проблемы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, можно выделить: Ю.С. Шевченко, С.И. Сигидов, М.А. Вахрушина, Г.В. Савицкая, К.Н. Мингалиев, Л.Т. Гиляровская и других.

Бакалаврская работа состоит из двух разделов: теоретического и практического. В теоретическом разделе раскрываются проблемы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, методика такого анализа. В практическом разделе непосредственно представлены результаты расчетов, сведенные в таблицы и оценка финансовой устойчивости ООО «КТИ», его платежеспособности, а также рекомендации по их улучшению.

1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации

1.1 Сущность и определение понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность» организации

«В современном мире успешное функционирование организаций во многом зависит от их финансовой устойчивости и платёжеспособности. Эти понятия играют ключевую роль в обеспечении стабильности и развитии предприятий, так как отражают состояние их финансовых ресурсов и способность своевременно выполнять свои обязательства перед кредиторами и инвесторами. Поэтому необходимо рассмотреть сущность и определение понятий «финансовая устойчивость» и «платёжеспособность», а также их взаимосвязь и значение для успешного развития организаций» [13, с. 54].

«Проблема обеспечения финансовой устойчивости организации обусловлена современной ситуацией рыночной экономики, характеризующейся высоким уровнем неопределенности, жесткой конкуренции и рисками. Современный рынок постоянно меняется. Приспособление к быстрым изменениям становится существенным преимуществом в борьбе с конкурентами. Главной задачей любой организации, особенно в условиях постоянно меняющейся внешней среды, является сохранение финансовой устойчивости. Поэтому очень важно проводить постоянный мониторинг финансового состояния, оценивать платежеспособность, рассчитывать коэффициенты и сравнивать их в динамике. Данные мероприятия позволяют своевременно отреагировать на изменяющиеся показатели, применить систему оптимизации показателей, исключить влияние негативных факторов» [21, с. 91].

Как отмечает Е.М. Дедова, Ю.А. Кузнецова, «под платежеспособностью общепринято подразумевать способность предприятия вовремя удовлетворять все платежные требования поставщиков в соответствии с договорами,

своевременно возвращать кредиты, вносить платежи в бюджет, а также - производить оплату труда персонала» [12, с. 287].

С.И. Сигидов отмечает, что «платежеспособность — это способность организации своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства, т.е. рассчитываться по всем своим обязательствам» [3, с. 241].

Иными словами, платёжеспособность организации — это её способность своевременно и в полном объёме выполнять свои денежные обязательства, обусловленные законом или договором, за счёт имеющихся в её распоряжении денежных ресурсов [6].

Определять платёжеспособность организации нужно, чтобы:

- оценить риск банкротства;
- предсказать кассовые разрывы;
- понять перспективы роста;
- определить возможность досрочного погашения кредита [1].

М.А. Вахрушина указывает, что «Существует несколько подходов к понятию платежеспособности организации. Платежеспособность — это возможность погасить все внешние обязательства по мере наступления сроков их погашения. Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

В рыночных условиях платежеспособность является одной из важнейших характеристик результативности работы организации.

Она определяет ее взаимоотношения с партнерами, банками, бюджетом. Показатели платежеспособности являются важными в оценке финансового состояния организации» [2, с. 128].

Определять платёжеспособность организации нужно, чтобы:

- оценить риск банкротства;
- предсказать кассовые разрывы;
- понять перспективы роста;

– определить возможность досрочного погашения кредита [7].

Понятие платежеспособности является уже, чем понятие финансовой устойчивости.

«Само понятие финансовой устойчивости не закреплено законодательно, но имеет важное значение при анализе предприятия. Под финансовой устойчивостью подразумевают превышение доходов организации над ее расходами, а также высокоэффективное использование финансовых ресурсов компании. В своих работах, как отечественные, так и зарубежные экономисты трактуют понятия финансовой устойчивости по-разному» [17, с. 105]. «Так, согласно мнению Савицкой Г.В. финансовая устойчивость означает способность субъекта экономики поддерживать свою деятельность, развивать, следить за оптимальным соотношением активов и пассивов в условиях изменяющейся внешней среды» [17, с. 105]. «Из этого определения следует вывод, что финансовая устойчивость кроется в способности бизнеса расплачиваться по своим обязательствам в условиях постоянно меняющихся факторов, влияющих как на отдельное предприятие, так и экономику в целом. К.Н. Мингалиев дает такое определение: финансовая устойчивость – способность организации поддерживать свою деятельность в течении определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и обеспечивая производство качественной продукции. Согласно этому пониманию вся суть финансовой устойчивости кроется в балансе расходов и доходов предприятия, и независимости компании от внешних источников финансирования» [17, с. 105]. «По мнению Гиляровской Л.Т. финансовая устойчивость измеряется как система показателей и выражает обобщающий результат все составляющих устойчивости. Акцент на способность расплачиваться по своим обязательствам делают такие российские экономисты как Абрютин М.С., Грачев А.В., Русак Н.А. Они определяют финансовую устойчивость компании как способность быть платежеспособной» [17, с. 105]. «Проанализировав данные определения можно сделать вывод, что понятие финансовой устойчивости предприятия

подразумевает способность адаптироваться к постоянно изменяющимся внешним и внутренним факторам, поддерживать структуру капитала, платёжеспособности. Таким образом финансовая устойчивость простыми словами - это способность предприятия продолжать работать, вне зависимости от изменения различных факторов, а также расплачиваться по имеющимся обязательствам» [17, с. 105].

Ю.И. Сигидов указывает: «Финансовая устойчивость организации — это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают в условиях допустимого риска бесперебойное функционирование, достаточную рентабельность и возможность рассчитаться по обязательствам в установленные сроки.

Утрата финансовой устойчивости означает, что организацию в перспективе ожидает банкротство со всеми вытекающими отсюда последствиями вплоть до ее ликвидации, если не будут приняты оперативные и действенные меры по восстановлению финансовой устойчивости.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования.

Анализ финансовой устойчивости осуществляется с помощью расчета как относительных показателей (коэффициентов финансовой устойчивости), так и абсолютных показателей (определения излишка/недостатка средств для формирования запасов)» [3, с. 135].

М.А. Вахрушина выделяет текущую и долгосрочную финансовую устойчивость организации. «Финансовая устойчивость организации определяет стабильность её финансового положения, которая зависит от высокой доли собственного капитала и бесперебойного производства. Она формируется в процессе хозяйственной деятельности и зависит от наличия собственных ресурсов, включая прибыль» [2, с. 255].

Большую роль играют средства, привлечённые на рынке ссудных капиталов, и финансовая устойчивость раскрывается через изучение соотношений активов и пассивов баланса. Анализ текущей устойчивости

основан на обеспеченности запасов обязательствами их покрытия, а обобщающий показатель финансовой независимости — излишек или недостаток источников средств для формирования запасов.

«Нормальные обязательства для формирования запасов включают собственные оборотные средства, краткосрочную кредиторскую задолженность и кредиторскую задолженность по товарным операциям. В зависимости от соотношения запасов и обязательств можно выделить четыре типа краткосрочной финансовой устойчивости» [2].

М.А. Вахрушина приводит четыре типа текущей финансовой устойчивости предприятия.

«Тип 1. Абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость.

Характеризуется неравенством: запасы меньше или равны сумме собственного оборотного капитала. Данное соотношение показывает, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами. На практике такая ситуация встречается крайне редко.

Тип 2. Нормальная краткосрочная финансовая устойчивость.

Определяется неравенством: запасы больше суммы собственного оборотного капитала, но меньше величины нормальных источников их финансирования.

Тип 3. Неустойчивое текущее финансовое положение.

Характеризуется неравенством: запасы больше нормальных источников их формирования, но меньше суммы собственных оборотных средств, заемных средств и кредиторской задолженности (всей). Данное соотношение говорит о том, что коммерческая организация для формирования части своих запасов вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия, которые не являются обоснованными (например, задерживает выплату заработной платы, несвоевременно рассчитывается с бюджетом и т.д.).

Тип 4. Кризисное финансовое состояние (кризисная финансовая устойчивость).

Возникает, когда запасы покрываются всеми возможными к использованию обязательствами их формирования, однако имеются не погашенные в срок кредиты и займы, просроченная кредиторская задолженность» [2, с. 196].

Определение финансовой устойчивости организации необходимо для:

- оценки способности компании покрывать свои обязательства в срок;
- проверки генерации прибыли, достаточной для оплаты текущих расходов и инвестиций в рост;
- анализа возможностей компании превращать свои активы в наличные деньги для погашения обязательств;
- определения размера собственного капитала, покрывающего работу компании и возможные убытки.

Оценка финансовой устойчивости помогает собственникам бизнеса разобраться в следующих вопросах:

- степень зависимости организации от заёмного капитала;
- способность компании вовремя расплачиваться по своим обязательствам;
- возможность сохранения прибыльности при изменениях на рынке.

Таким образом, на основе проведенного анализа взглядов авторов на сущность понятий «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» можно заключить следующее. «Финансовая устойчивость и платёжеспособность являются важными аспектами деятельности организации.

Финансовая устойчивость отражает стабильность деятельности предприятия в долгосрочной перспективе и зависит от рационального соотношения собственного и заёмного капитала» [2, с. 196].

Платёжеспособность характеризует финансовую деятельность в краткосрочном периоде и способность предприятия своевременно погашать

свои платёжные обязательства [8]. Оба понятия тесно связаны друг с другом, но не тождественны.

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации

«Методика предполагает процедуру применения определенных целенаправленных действий. Прежде, чем определить методику анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации, необходимо установить цель такого анализа, задачи и источники информации» [13, с. 112].

«Цель анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости организации — определить способность компании выполнять свои финансовые обязательства, оценивать её финансовое состояние и выявлять проблемные области. Этот анализ важен для инвесторов, кредиторов, управляющих, регуляторов и других заинтересованных сторон.

Иными словами, анализ платежеспособности и финансовой устойчивости проводится для того, чтобы оценить способность предприятия выполнять свои финансовые обязательства и продолжать свою деятельность без угрозы банкротства» [11, с. 121]. Этот анализ позволяет понять, насколько предприятие зависит от заемных средств, способно ли оно нести текущую долговую нагрузку, и какие перспективы его ждут в будущем, если структура капитала останется неизменной [10]. Задачи анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости организации включают:

- «своевременную и объективную диагностику платёжеспособности и оценку финансовой устойчивости предприятия, выявление нарушений и изучение их причин;
- поиск резервов для улучшения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия;

- разработку конкретных рекомендаций по эффективному использованию финансовых ресурсов и укреплению финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработку моделей финансовой устойчивости и платёжеспособности при различных вариантах использования ресурсов» [13, с. 54].

Источниками информации для проведения анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости организации являются бухгалтерская (финансовая) отчетность: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, данные учетных регистров, детализирующие сведения, представленные в бухгалтерской отчетности, а также данные бюджетов доходов и расходов (при наличии).

Как пишет М.А. Вахрушина, «метод анализа финансовой отчетности — это системный комплексный подход к изучению результатов деятельности хозяйствующего субъекта, выявлению и измерению противоречивого влияния на них отдельных факторов, обобщению материалов анализа в виде выводов и рекомендаций на основе обработки специальными приемами всей имеющейся информации о результатах этой деятельности. Аналитическое исследование финансово-хозяйственной деятельности организации базируется на определенных правилах и приемах и выполняется в соответствии с определенной методикой, которая представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики организации, определенным образом подчиненных достижению цели анализа» [2, с. 50].

Как указывает О.А. Аринушкина, «анализ финансовой устойчивости – это процесс оценки финансового состояния предприятия или организации с целью определения его способности обеспечить устойчивый и надежный уровень доходности, платёжеспособности и ликвидности в перспективе на длительный срок.

В результате данного анализа определяются потенциальные риски и проблемы, которые могут повлиять на финансовое положение компании, и разрабатываются стратегии и решения для их минимизации или устранения.

Анализ платежеспособности является важным инструментом принятия решений в области финансового менеджмента, поскольку позволяет организации принимать обоснованные решения, а равно обеспечивать свою долгосрочную финансовую устойчивость. Оценка краткосрочной и долгосрочной платежеспособности является одним из наиболее важных аспектов экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности организации. По мнению экспертов, краткосрочная платежеспособность – это комплекс показателей ликвидности, которые отражают способность организации покрывать свои текущие обязательства с использованием наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения» [4, с. 6].

«Наиболее важными задачами, которые решаются в процессе оценки платежеспособности и финансовой устойчивости, являются следующие:

- изучение соответствия между активами и источниками их формирования, рациональности размещения и эффективности их использования;
- соблюдение финансовой, расчетной и кредитной дисциплины;
- определение ликвидности баланса;
- оценка платежеспособности предприятия;
- оценка финансовой устойчивости предприятия;
- своевременное выявление недостатков в финансовой деятельности предприятия;
- долгосрочное и краткосрочное прогнозирование устойчивости финансового состояния, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

– разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и повышение финансовой устойчивости и платежеспособности» [12, с. 287]

Начинают анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации с проведения горизонтального и вертикального анализа. Горизонтальный метод анализа определяется построением динамического ряда, который включает несколько оценочных лет для определения отклонений по показателям как в абсолютных единицах измерения, так и относительных и определить тенденции развития бизнеса.

Горизонтальный анализ может проводиться как между отчетными периодами, так и между аналогичными периодами разных лет.

Особенностью горизонтального анализа является возможность выявления не только общих тенденций развития предприятий, но и специфических изменений в отдельных статьях бухгалтерского баланса или финансовых коэффициентах.

Это позволяет более глубоко понять финансовое состояние предприятия и принять обоснованные управленческие решения.

Второй метод анализа данных бухгалтерской отчетности - вертикальный, он используется для исследования структуры сложных показателей, например, структуры активов или пассивов бухгалтерского баланса.

Далее используется трендовый анализ, - с помощью него возможно анализировать изменения в данных за определенный период времени. Такой метод анализа направлен на выявление общей направленности изменений в данных и использовать эту информацию для прогнозирования будущих тенденций. Следующий метод анализа, который используется при оценке платежеспособности и финансовой устойчивости — коэффициентный анализ — это метод финансового анализа, который использует различные финансовые коэффициенты для оценки состояния и эффективности компании.

Он позволяет выявить сильные и слабые стороны бизнеса, сравнить его с конкурентами и отраслевыми стандартами, а также оценить способность компании погашать краткосрочные обязательства, генерировать прибыль и поддерживать финансовую стабильность в долгосрочной перспективе.

«Анализ тенденций (трендовый анализ) — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, проводится перспективный, прогнозный анализ. Трендовый анализ можно считать разновидностью горизонтального анализа, в котором процентные изменения рассчитываются не за два года, а за несколько последовательных лет.

Важность трендового анализа обусловлена тем, что с его помощью, исследуя длительные периоды, можно установить фундаментальные изменения в характере деятельности организации» [2, с. 52].

По мнению М.А. Вахрушиной, «оценка платежеспособности основывается на анализе ликвидности оборотных активов и включает анализ всех коэффициентов ликвидности. Для оценки ликвидности оборотных активов используют относительные показатели (коэффициенты) ликвидности.

В зависимости от скорости реализации оборотных активов и покрытия этими средствами краткосрочных обязательств различают следующие коэффициенты:

- абсолютной ликвидности;
- срочной ликвидности;
- критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия);
- текущей ликвидности» [2, с. 90].

На рис.1 представлена информация о порядке исчисления и нормативных значениях коэффициентов ликвидности.

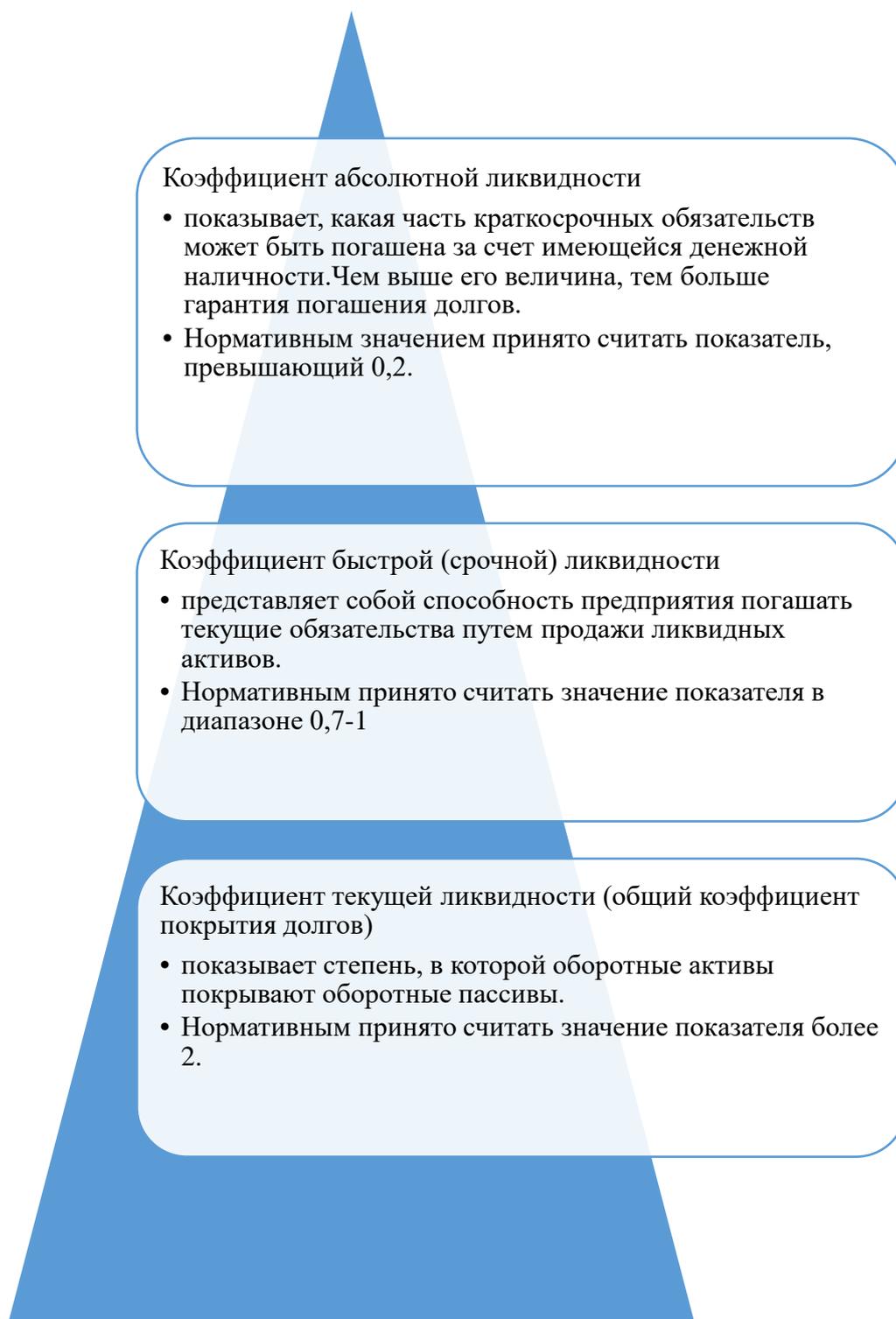


Рисунок 1 – Показатели ликвидности предприятия

Анализ платёжеспособности продолжается с применением метода коэффициентного анализа и использованием показателей платёжеспособности из рисунка 2.

Собственные оборотные средства, тыс. руб.

- Сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом суммы внеоборотных активов

Коэффициент обеспеченности собственными средствами

- Частное от деления собственных оборотных активов на сумму оборотных активов

Коэффициент маневренности СОС

- Частное от деления денежных средств на сумму собственных оборотных активов

Доля собственных средств в активах

- Частное от деления суммы оборотных активов на валюту баланса

Доля запасов в оборотных активах

- Частное от деления запасов на сумму оборотных активов

Доля СОС в покрытии запасов

- Частное от деления собственных оборотных средств на сумму запасов

Рисунок 2 – Основные показатели, использующиеся при анализе платежеспособности

«Когда коэффициент текущей ликвидности и доля собственного оборотного капитала в оборотных активах ниже нормы, но наблюдается положительная динамика, рассчитывается коэффициент восстановления платёжеспособности за шесть месяцев» [5, с. 284] (формула 1).

$$K_{ВП} = \frac{K_{ТЛ}^1 + \frac{6}{T} \cdot (K_{ТЛ}^1 - K_{ТЛ}^0)}{K_{НОРМ}}, \quad (1)$$

где $K_{ВП}$ – коэффициент восстановления платежеспособности предприятия;

$K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности в начале (0) и в конце (1) отчетного периода;

$K_{\text{норм}}$ – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности ($K_{\text{норм}} = 2$);

T – анализируемый отчетный период.

«Если коэффициент больше 1, компания имеет реальную возможность восстановить свою платёжеспособность. В обратной ситуации, когда фактический уровень равен или выше нормативного значения на конец периода, но наблюдается тенденция к снижению, вычисляют коэффициент утраты платёжеспособности за три месяца» [5, с. 284] (формула 2).

$$K_{\text{уп}} = \frac{K_{\text{Тл}}^1 + \frac{3}{T} \cdot (K_{\text{Тл}}^1 - K_{\text{Тл}}^0)}{K_{\text{норм}}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{уп}}$ – коэффициент утраты платежеспособности предприятия.

Далее следует рассмотреть особенности анализа коэффициентов текущей финансовой устойчивости (рис. 3).

Кризисное финансовое состояние характеризуется неравенством (формула 3):

$$\text{СОС} + \text{ДП} + \text{Ккиз} < \text{Сзиз} \quad (3)$$

Данные показатели позволяют определить текущее финансовое состояние организации. Но, как указывает М.А. Вахрушина, есть еще и долгосрочная финансовая устойчивость. «Анализ долгосрочной финансовой устойчивости ориентирован на оценку структуры капитала, поскольку именно соотношение собственных и заемных источников финансирования предопределяет платёжеспособность организации в долгосрочной перспективе. Финансовую устойчивость организации с позиций долгосрочной перспективы принято оценивать следующими коэффициентами» [2, с. 314].

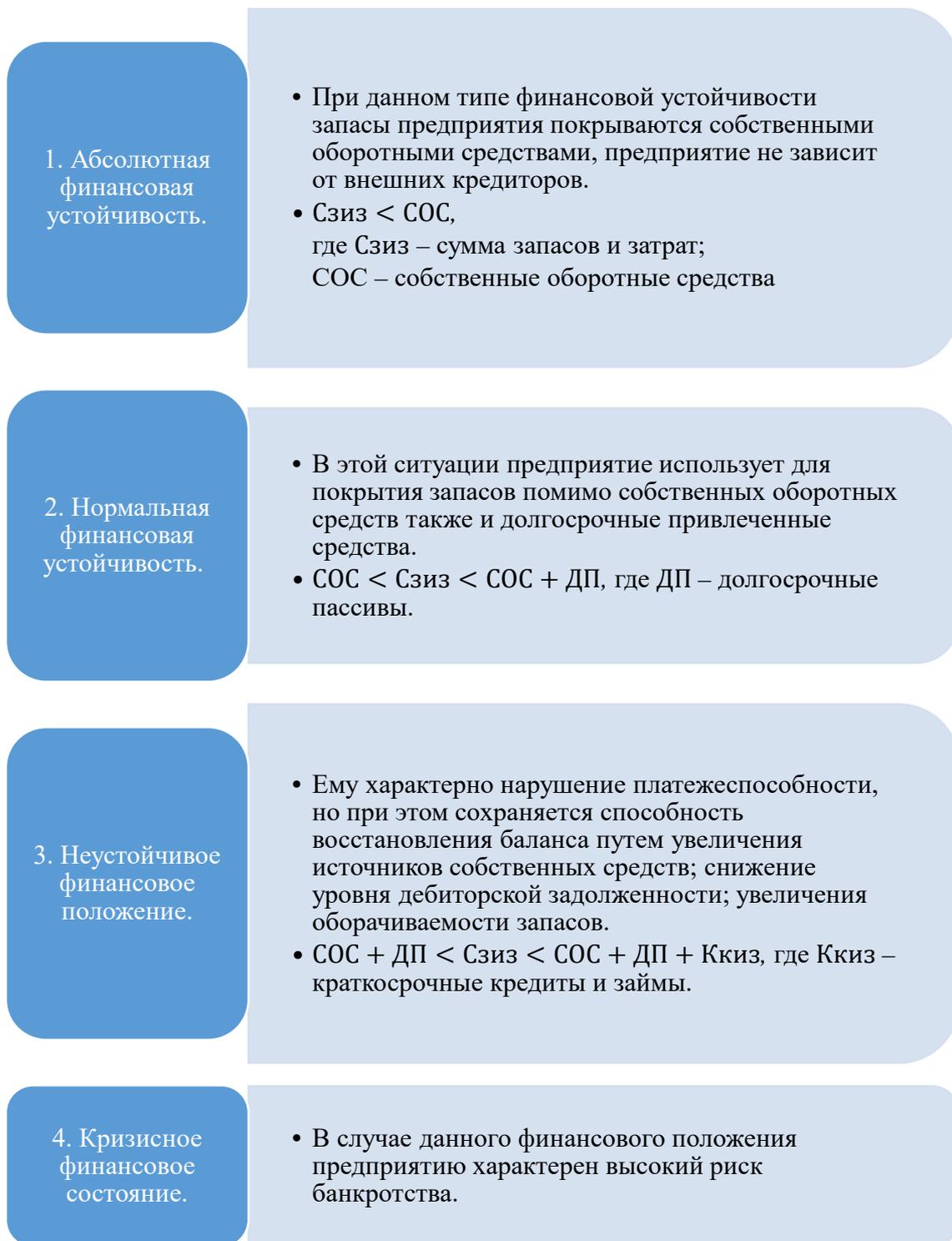


Рисунок 3 - Типы финансового состояния организации

Рассмотрим следующую группу коэффициентов – характеризующих долгосрочную финансовую устойчивость должника – они указаны в таблице

1.

Таблица 1 – Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника

Наименование	Описание
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах)	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации и определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.
Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации.

Таким образом, анализ финансовых показателей и оценка эффективности деятельности предприятия являются важными инструментами для принятия управленческих решений и определения инвестиционной привлекательности компании [14]. При анализе финансовой устойчивости необходимо учитывать структуру активов и пассивов баланса, эффективность использования имущества и доходность вложений. Также важно оценивать степень риска потери финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия. Комплексный анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности позволяет выявить проблемы и возможности предприятия, определить запас прочности собственного капитала, покрытие внеоборотных активов и уровень платёжеспособности.

2 Анализ основных результатов деятельности ООО «КТИ» и его платёжеспособности

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «КТИ»

Объектом исследования в данной бакалаврской работы выбрано ООО «КТИ» - предприятие, которое занимается деятельностью по предоставлению услуг телефонной связи.

Юридический адрес организации: 663491, Красноярский край, Кежемский район, город Кодинск, ул. Колесниченко, д.5.

Организация зарегистрирована в 2007 году, относится к малым предприятиям. Согласно Закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в России», «субъекты малого и среднего предпринимательства - хозяйствующие субъекты (юридические лица и индивидуальные предприниматели), отнесенные в соответствии с условиями, установленными настоящим Федеральным законом, к малым предприятиям, в том числе к микропредприятиям, и средним предприятиям, сведения о которых внесены в единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства» [19].

С 2016 года ООО «КТИ» включено в реестр малых и средних предприятий. Согласно Закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в России», «сведения о юридических лицах и об индивидуальных предпринимателях, отвечающих условиям отнесения к субъектам малого и среднего предпринимательства, установленным статьей 4 Федерального закона, вносятся в единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства в соответствии с настоящей статьей.

Ведение единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства осуществляется федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах (далее - уполномоченный орган). В

едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства содержатся следующие сведения о субъектах малого и среднего предпринимательства:

- наименование юридического лица или фамилия, имя и (при наличии) отчество индивидуального предпринимателя;
- идентификационный номер налогоплательщика;
- место нахождения юридического лица или место жительства индивидуального предпринимателя;
- дата внесения сведений о юридическом лице или об индивидуальном предпринимателе в единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства;
- категория субъекта малого или среднего предпринимательства (микропредприятие, малое предприятие или среднее предприятие);
- сведения о среднесписочной численности работников юридического лица в случае, если такие сведения размещены на официальном сайте уполномоченного органа в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в соответствии с пунктом 1.1 статьи 102 Налогового кодекса Российской Федерации;
- указание на то, что юридическое лицо или индивидуальный предприниматель является соответственно вновь созданным юридическим лицом, вновь зарегистрированным индивидуальным предпринимателем;
- содержащиеся в едином государственном реестре юридических лиц, едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей в отношении соответственно юридического лица, индивидуального предпринимателя сведения о кодах по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности;
- содержащиеся в едином государственном реестре юридических лиц, едином государственном реестре индивидуальных

предпринимателей сведения о лицензиях, полученных соответственно юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем;

– сведения о производимой юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем продукции (в соответствии с Общероссийским классификатором продукции по видам экономической деятельности) с указанием на соответствие такой продукции критериям отнесения к инновационной продукции, высокотехнологичной продукции;

– сведения о включении юридического лица, индивидуального предпринимателя в реестры (перечни) субъектов малого и среднего предпринимательства - участников программ партнерства между юридическими лицами, являющимися заказчиками товаров, работ, услуг в соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2011 года N 223-ФЗ "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц", и субъектами малого и среднего предпринимательства;

– сведения о наличии у юридического лица, индивидуального предпринимателя в предшествующем календарном году контрактов, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 5 апреля 2013 года N 44-ФЗ "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд", и (или) договоров, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2011 года N 223-ФЗ "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц";

– указание на то, что юридическое лицо или индивидуальный предприниматель является социальным предприятием;

– иные сведения, включение которых в единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства предусмотрено нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

Директором ООО «КТИ» является Кореннов Дмитрий Борисович.

Учредителем является одно физическое лицо. Численность работников – 13

человек. Предпринимательская деятельность осуществляется согласно положениям Конституции РФ [9]. Также она осуществляется на основании норм Гражданского кодекса РФ и иного отраслевого законодательства [16]. Бухгалтерский учет ведется в соответствии с положениями закона о бухгалтерском учете [18].

У ООО «КТИ» на 2024 год имеются 4 лицензии на оказание услуг связи.

Уставный капитал ООО «КТИ» составляет 380 тыс. руб. Это значительно больше минимального уставного капитала, установленного законодательством для ООО (10 тыс. руб.). Так, согласно Федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью», «уставный капитал общества составляет из номинальной стоимости долей его участников. Размер уставного капитала общества должен быть не менее чем десять тысяч рублей.

Размер уставного капитала общества и номинальная стоимость долей участников общества определяются в рублях.

Уставный капитал общества определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Размер доли участника общества в уставном капитале общества определяется в процентах или в виде дроби. Размер доли участника общества должен соответствовать соотношению номинальной стоимости его доли и уставного капитала общества.

Действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли.

Уставом общества может быть ограничен максимальный размер доли участника общества. Уставом общества может быть ограничена возможность изменения соотношения долей участников общества. Такие ограничения не могут быть установлены в отношении отдельных участников общества. Указанные положения могут быть предусмотрены уставом общества при его учреждении, а также внесены в устав общества, изменены и исключены из

устава общества по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно» [20].

Следует обратить внимание, что 50% уставного капитала (190 тыс. руб.) в данный момент принадлежит самому обществу, а до 14.02.2022 уставный капитал составлял 10 тыс. руб.

По состоянию на 01.08.2024 организация применяет упрощенную систему налогообложения (УСН). По правилам, предписанным в Налоговом кодексе РФ, организация имеет право перейти на упрощенную систему налогообложения, если по итогам девяти месяцев того года, в котором организация подает уведомление о переходе на упрощенную систему налогообложения, сумма всех доходов, учитываемая при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций (без учета доходов в виде положительной курсовой разницы, предусмотренных пунктом 11 части второй статьи 250 Кодекса, и доходов в виде субсидий, признаваемых в порядке, установленном пунктом 4.1 статьи 271 Кодекса, при безвозмездной передаче в государственную и (или) муниципальную собственность имущества (имущественных прав), не превысила 337,5 млн. рублей.

Организация числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек.

Для получения информации о финансовой деятельности ООО «КТИ» и имущественном положении необходимо использовать данные бухгалтерской отчетности. Она представлена бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах [15].

При этом следует учесть, что, ввиду того, что ООО «КТИ» относится к субъектам малого бизнеса, она имеет право составлять бухгалтерскую отчетность в упрощенном формате (Приложение А). Анализ данных отчетности представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Технико-экономическая характеристика ООО «КТИ» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Период			Абсолютное отклонение, т.р.		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022	2022/ 2021	2023/ 2022
Выручка, тыс.руб.	19 408	18 622	17 681	-786	-941	95,95	94,95
Себестоимость продаж, тыс.руб.	16 197	16 187	15 476	-10	-711	99,94	95,61
Прочие доходы	837	967	38	130	-929	115,53	3,93
Прочие расходы	512	294	1 498	-218	1204	57,42	509,52
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	3 211	2 435	2 205	-776	-230	75,83	90,55
Чистая прибыль, тыс.руб.	2 947	2 559	129	-388	-2430	86,83	5,04
Основные средства, тыс.руб.	2768	2750	2324	-18	-426	99,35	84,51
Оборотные активы, тыс.руб.	62 918	61 376	31 467	-1542	-29909	97,55	51,27
Фондоотдача	7,01	6,77	7,61	-0,24	0,84	96,58	112,35
Оборачиваемость активов, раз	0,31	0,30	0,56	-0,01	0,26	98,36	185,19
Рентабельность продаж, %	16,54	13,08	12,47	-3,47	-0,60	79,03	95,37
Рентабельность производства, %	19,82	15,04	14,25	-4,78	-0,80	75,88	94,71
Затраты на рубль выручки, коп.	83,46	86,92	87,53	3,47	0,60	104,16	100,70

На основе представленных данных следует сделать вывод о том, что прямая эффективность деятельности ООО «КТИ», выраженная в получении чистой прибыли в 2023 году резко сократилась. Чистая прибыль за 2023 год составила 129 тыс. руб., тогда как в 2022 году составляла 2559 тыс. руб. Такое сокращение вызвано незначительной динамикой снижения выручки и

себестоимости на 4-5%, но значительным унижением величины полученного в 2023 году прочего дохода (38 тыс. руб. по сравнению с 697 тыс. руб. в 2022 году) и увеличением прочих расходов (1498 тыс. руб. в 2023 году и 294 тыс. руб. в 2022 году) на 409 %.

Динамика основных финансовых показателей представлена на рис. 4.

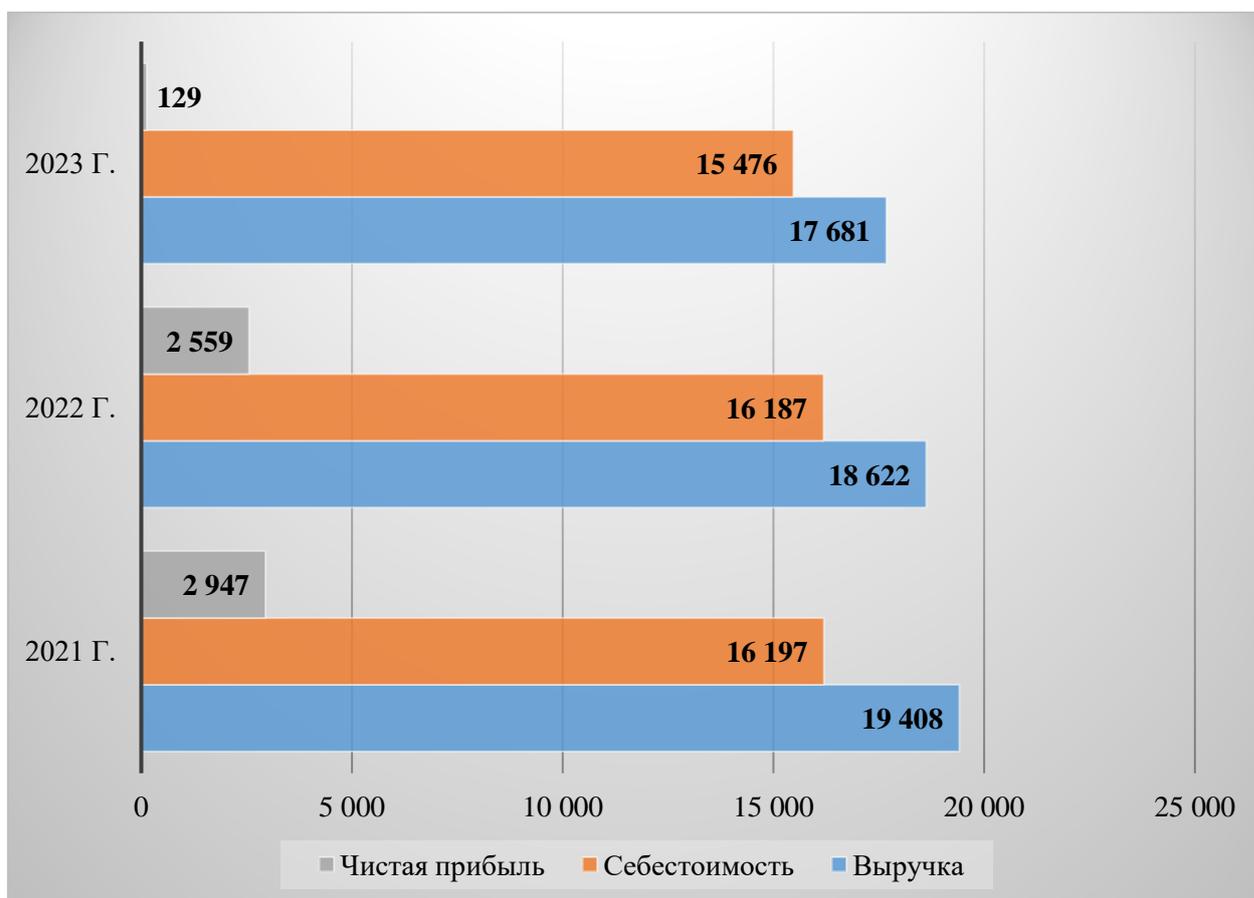


Рисунок 4- Динамика выручки, себестоимости и чистой прибыли ООО «КТИ» в 2021-2023 гг.

Основные средств ООО «КТИ» к 2023 году сокращаются значительно большими темпами, чем в 2022 году: на 15%, что свидетельствует о том, что предприятие не обновляет имеющееся оборудование вследствие ухудшения финансового положения в 2023 году.

Вдвое сократились оборотные активы ООО «КТИ» к концу 2023 году – это также свидетельствует об отсутствии достаточных текущих активов при необходимости погашения имеющихся обязательств предприятия. Вследствие

сокращения основных средств и оборотных активов, увеличились показатели фондоотдачи и оборачиваемости активов. Таким образом, можно отметить, что по итогам 2023 года в ООО «КТИ» наблюдается значительное сокращение чистой прибыли, а также величины оборотных активов. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о сокращении эффективности деятельности организации и необходимости проведения анализа ее платежеспособности и финансовой устойчивости.

2.2 Анализ платежеспособности ООО «КТИ»

Прежде, чем проводить анализ платежеспособности ООО «КТИ», необходимо осуществить горизонтальный и вертикальный анализ в отношении имущества ООО «КТИ» и источников его формирования. Для начала произведены расчеты показателей текущей, абсолютной и быстрой ликвидности, результаты отражены в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ показателей ликвидности ООО «КТИ» за 2021-2023 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (2023-2021 гг.)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	9	70,71	15,4	15,4	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	1,99	0,23	0,23	Отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

Показатель быстрой ликвидности не исчислялся ввиду того, что в упрощенной форме бухгалтерского баланса отсутствуют значения

дебиторской задолженности в отдельной статье, поэтому расчет данного показателя не представляется возможным.

На 31 декабря 2023 г. значение коэффициента текущей ликвидности (15,4) соответствует норме. За весь анализируемый период коэффициент вырос на 15,4. В течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности изменялся разнонаправлено; значения показателя находились в диапазоне от – до 70,71.

Соответствующим норме, как и первый коэффициент, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,23 при норме 0,2). За 3 года коэффициент вырос на 0,23.

Таблица 4 – Анализ платежеспособности и обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «КТИ» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Собственный капитал, т.р.	58695	63258	31748	4563	-31510	107,77	50,19
Долгосрочные обязательства, т.р.	0	0	0	0	0	0	0
Внеоборотные активы, т.р.	-4 223	1 882	2 324	6 105	442	-44,57	123,49
Оборотные активы, т.р.	62 918	61 376	31 467	-1 542	-29 909	97,55	51,27
Денежные средства, т.р.	682	1731	476	1 049	-1 255	253,81	27,50
Запасы, т.р.	1 907	1880	1795	-27	-85	98,58	95,48
Валюта баланса, т.р.	58695	63258	33791	4 563	-29 467	107,77	53,42

Продолжение таблицы 4

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Собственные оборотные средства, т.р. (норматив > 0)	62 249	60 585	29 495	-1664	-31090	97,33	48,68
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (норматив > 0,1)	0,99	0,99	0,94	0,00	-0,05	99,77	94,96
Коэффициент маневренности СОС (0<норматив<1)	0,01	0,03	0,02	0,02	-0,01	260,78	56,48
Доля собственных средств в активах	1,07	0,97	0,93	-0,10	-0,04	90,51	95,98
Доля запасов в оборотных активах	0,03	0,03	0,06	0,00	0,03	101,06	186,23
Доля СОС в покрытии запасов (норматив > 0,5)	32,64	32,23	16,43	-0,42	-15,79	98,72	50,99

Исходя из представленных в таблице 4 результатов анализа можно прийти к выводу о том, что собственные оборотные средства представляют собой положительную величину. Краткосрочные обязательства значительно меньше оборотных активов ООО «КТИ», что сказывается на большой величине собственных оборотных средств предприятия. За все анализируемые периоды коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремится к 1, что больше норматива 0,1.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств составляет максимальное значение в 2022 году: 0,03, в 2023 году снижается до 0,02, что находится в диапазоне приемлемых значений. Это говорит о том, что

в 2022 году компания могла отвечать по своим наиболее срочным обязательствам, используя собственные оборотные средства. Однако в 2023 году этот показатель снизился до 0,02, что также находится в приемлемом диапазоне. Это указывает на то, что, хотя компания всё ещё способна отвечать по своим обязательствам, её зависимость от заёмных средств несколько увеличилась. Действительно, в 2022 году предприятие впервые за 3 года привлекло заемные средства в виде краткосрочного кредита на сумму 1122 тыс. руб.

Доля собственных средств в активах к 2023 году сокращается: в 2021 году составляла 1,07, а в 2023 году - 0,93. Такая динамика обусловлена сокращением величины собственного капитала в 2023 году на 50%.

В 2023 году увеличилась доля запасов в оборотных активах предприятия до 0,06, что на 0,03 больше, чем в предыдущие годы.

Коэффициент автономии в 2021 году составлял 1, а к 2023 году сократился до 0,94. Это говорит о том, что финансовая устойчивость ООО «КТИ» снизилась, и появились финансовые риски. Уменьшение коэффициента автономии указывает на снижение платёжеспособности и увеличение зависимости компании от заёмных средств.

Таким образом, проведенный анализ платёжеспособности позволил прийти к выводу о том, что в 2023 году значительно сократились коэффициенты, характеризующие платёжеспособность организации. Тем не менее, большинство из них находится на допустимом уровне, что характеризует платёжеспособность организации как удовлетворительную.

3 Анализ финансовой устойчивости ООО «КТИ» и рекомендации, направленные на ее повышение

3.1 Анализ финансовой устойчивости ООО «КТИ»

«После проведения анализа платежеспособности организации следует провести анализ ее финансовой устойчивости.

Для этого необходимо обратить внимание на показатели, характеризующие текущую финансовую устойчивость и долгосрочную.

Следует отметить, что ООО «КТИ» является малым предприятием и учитывает сумму НДС в стоимости приобретенных ценностей» [5].

Обратим внимание на расчет типа финансовой устойчивости ООО «КТИ»:

- а) Сумма запасов и затрат:
 - 1) $S_{зиз\ 2021} = 1907$ т.р.
 - 2) $S_{зиз\ 2022} = 1880$ т.р.
 - 3) $S_{зиз\ 2023} = 1795$ т.р.
- б) Собственные оборотные средства:
 - 1) $S_{ос\ 2021} = 29\ 495$ т.р.
 - 2) $S_{ос\ 2022} = 60\ 585$ т.р.
 - 3) $S_{ос\ 2023} = 62\ 249$ т.р.
- в) Долгосрочные пассивы:
 - 1) $ДП_{2021} = 0$ т.р.
 - 2) $ДП_{2022} = 0$ т.р.
 - 3) $ДП_{2023} = 0$ т.р.
- г) Краткосрочные кредиты и займы:
 - 1) $Ккиз_{2021} = 0$ т.р.
 - 2) $Ккиз_{2022} = 0$ т.р.
 - 3) $Ккиз_{2023} = 1122$ т.р.

Далее произведена оценка выполнения неравенств, соответствующих типу финансовой устойчивости, результаты которой отражены в таблице 5.

Таблица 5 – Оценка финансовой устойчивости ООО «КТИ» в 2021-2023 г.

Тип финансовой устойчивости	Условие выполнения	Выполнение или невыполнение условия		
		2021 г.	2022 г.	2023 г.
Абсолютная финансовая устойчивость	$С_{зиз} < С_{ос}$	Выполняется, т.к. сумма запасов и затрат не превышает собственные оборотные средства		
Нормальная финансовая устойчивость	$С_{ос} < С_{зиз} < С_{ос} + ДП$	Не выполняется		
Неустойчивое финансовое положение	$С_{ос} + ДП < С_{зиз} < С_{ос} + ДП + К_{киз}$	Не выполняется, так как сумма запасов и затрат не превышает сумму собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов		
Кризисное финансовое состояние	$С_{ос} + ДП + К_{киз} < С_{зиз}$	Не выполняется		

«Таким образом, в рамках оценки текущей финансовой устойчивости, у ООО «КТИ» за все периоды исследования абсолютная финансовая устойчивость. Абсолютная финансовая устойчивость ООО «КТИ» говорит о том, что компания не зависит от заёмного капитала и имеет достаточно средств для покрытия своих текущих расходов. Это обеспечивает стабильность и возможность развития бизнеса» [5].

Далее проведен анализ долгосрочной финансовой устойчивости, его результаты представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ финансовой устойчивости ООО «КТИ» за 2021-2023 гг.

Показатель (нормативное значение)	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.	2022 г. к 2021 г.	2023 г. к 2022 г.
Коэффициент финансовой зависимости (0,6-0,7)	0,01	0,01	0,03	0,00	0,01	109,71	201,17
Коэффициент текущей задолженност и (0,1-0,2)	0,01	0,01	0,03	0,00	0,01	109,71	201,17
Коэффициент финансовой устойчивости (0,8-0,9)	1,00	1,00	0,94	0,00	-0,06	100,00	93,95
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (>1)	87,74	79,97	37,35	-7,76	-42,62	91,15	46,70
Чистые активы, т.р.	58695,00	63258,00	31748, 00	4563,00	- 31510, 00	107,77	50,19

«К рассчитанным показателям следует добавить дополнительные, представленные в таблице, для того, чтобы детализировать информацию о долгосрочной финансовой устойчивости ООО «КТИ». Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2023 г. составил 0,94. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала» [21, с. 96]. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доле собственного капитала (94%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. Коэффициент автономии в течение анализируемого периода повысился на

0,94. Далее проведены дополнительные показатели для оценки финансовой устойчивости ООО «КТИ» в таблице 7.

Таблица 7 – Дополнительные показатели для оценки финансовой устойчивости ООО «КТИ» за 2021-2023 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя 2023-2021 гг.	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
1. Коэффициент автономии	0,89	0,99	0,94	0,94	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,12	0,01	0,06	0,06	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,89	0,99	0,94	0,94	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,05	0,04	0,07	0,07	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,99	0,94	0,94	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: не менее 0,75.

Продолжение таблицы 7

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя 2023-2021 гг.	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,95	0,96	0,93	0,93	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более (коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале).
7. Коэффициент мобильности имущества	0,96	0,96	0,93	0,93	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент обеспеченности запасов	29,33	32,19	16,39	16,39	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
9. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	1	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Следует отметить, что долгосрочные обязательства не отражены, поскольку полностью отсутствуют. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период увеличился на 0,94 и составил 0,94. На последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному. В течение рассматриваемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в основном укладывался в нормативное значение.

За 3 последних года отмечено увеличение коэффициента покрытия инвестиций до 0,94. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 94%). В течение

проанализированного периода имело место как повышение, так и снижение коэффициента покрытия инвестиций; максимальное значение составило 0,99.

«На 31 декабря 2023 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 16,39. В течение рассматриваемого периода коэффициент в основном укладывался в установленный норматив. На 31 декабря 2023 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как вполне соответствующее нормальному. Коэффициент краткосрочной задолженности ООО «КТИ» показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной. Таким образом, следует охарактеризовать финансовую устойчивость ООО «КТИ» как нормальную, достаточную для развития своей деятельности с возможностью дополнительного привлечения заемных источников финансирования» [21, с. 96].

3.2 Рекомендации, направленные на улучшение финансовой устойчивости ООО «КТИ» и ее платежеспособности

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие исключительно положительные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за рассматриваемый период (с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2023 г.) наблюдалось увеличение чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,94, является очень хорошим;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди положительных показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (94%); соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- за 2023 год получена прибыль от продаж (2 205 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-230 тыс. руб.); чистая прибыль за 2023 год составила 129 тыс. руб.

В ходе проведения исследования было выявлено, что в ООО «КТИ» в 2023 году резко сократилась величина оборотных активов, сокращаются основные средства. Кроме того, предприятие в 2023 году впервые за три года привлекло краткосрочный кредит на сумму 1 122 т.р. Поэтому предприятие не нуждается в кардинальных мерах, связанных с восстановлением платежеспособности или улучшению финансовой устойчивости. Однако следует обратить внимание на сокращение выручки предприятия и величины итогового финансового результата. Улучшение данных показателей позволят обеспечить развитие для ООО «КТИ» и еще больше укрепить свое финансовое положение. Для того, чтобы обеспечить увеличение выручки от продаж, ООО «КТИ» необходимо:

- улучшить качество услуг, разработать и предложить дополнительные услуги; внедрить систему лояльности, предлагая скидки, бонусы и специальные предложения для постоянных клиентов;
- изменить маркетинговую стратегию для привлечения новых клиентов
- использовать современные CRM системы;
- проводить мониторинг активности конкурентов и адаптировать полезные кейсы под нужды собственной организации.

Для того, чтобы сократить себестоимость услуг ООО «КТИ», необходимо: расширить ассортимент: предлагать клиентам дополнительные

услуги, чтобы уменьшить долю косвенных расходов; уменьшить косвенные расходы: оптимизировать офисные площади, передать бухгалтерские расчёты на аутсорсинг.

ООО «КТИ» необходимо обратить внимание на резкое увеличение прочих расходов и сокращение величины прочих доходов организации. Данные доходы и расходы не связаны с ее основным видом деятельности, но их доля в суммарных доходах и расходах высока, они напрямую влияют на финансовый результат предприятия. Поэтому рекомендуется в будущем не допускать значительного увеличения прочих расходов и сокращения величины прочих доходов ООО «КТИ». Улучшить показатель чистой прибыли по итогам периода помогут увеличение объема продаж путем поиска новых клиентов, расширения базы предлагаемых услуг, а также сокращение накладных расходов организации и регулярный мониторинг финансовый результатов от прочих операций.

Заключение

Таким образом, по результатам проведенного исследования выявлено, что финансовая устойчивость организации определяет стабильность её финансового положения, которая зависит от высокой доли собственного капитала и бесперебойного производства. Она формируется в процессе хозяйственной деятельности и зависит от наличия собственных ресурсов, включая прибыль.

Определение финансовой устойчивости организации необходимо для: – оценки способности компании покрывать свои обязательства в срок, – проверки генерации прибыли, достаточной для оплаты текущих расходов и инвестиций в рост, – анализа возможностей компании превращать свои активы в наличные деньги для погашения обязательств, – определения размера собственного капитала, покрывающего работу компании и возможные убытки.

Платёжеспособность характеризует финансовую деятельность в краткосрочном периоде и способность предприятия своевременно погашать свои платёжные обязательства. Оба понятия тесно связаны друг с другом, но не тождественны.

При анализе финансовой устойчивости необходимо учитывать структуру активов и пассивов баланса, эффективность использования имущества и доходность вложений. Также важно оценивать степень риска потери финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Объектом исследования является ООО «КТИ». Директором ООО «КТИ» является Кореннов Дмитрий Борисович. Учредителем является одно физическое лицо. Численность работников – 13 человек. У ООО «КТИ» на 2024 год имеются 4 лицензии на оказание услуг связи. Уставный капитал ООО "КТИ" составляет 380 тыс. руб.

На основе проведенного анализа основных результатов деятельности предприятия, можно сделать вывод о том, основные средства ООО «КТИ» к

2023 году сокращаются значительно большими темпами, чем в 2022 году: на 15%, что свидетельствует о том, что предприятие не обновляет имеющееся оборудование вследствие ухудшения финансового положения в 2023 году. Вдвое сократились оборотные активы ООО «КТИ» к концу 2023 году – это также свидетельствует об отсутствии достаточных текущих активов при необходимости погашения имеющихся обязательств предприятия. Вследствие сокращения основных средств и оборотных активов, увеличились показатели фондоотдачи и оборачиваемости активов.

Таким образом, можно отметить, что по итогам 2023 года в ООО «КТИ» наблюдается значительное сокращение чистой прибыли, а также величины оборотных активов. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о сокращении эффективности деятельности организации и необходимости проведения анализа ее платежеспособности и финансовой устойчивости.

По результатам анализа платежеспособности выявлено, что на 31 декабря 2023 г. значение коэффициента текущей ликвидности (15,4) соответствует норме. За весь анализируемый период коэффициент вырос на 15,4. В течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности изменялся разнонаправлено; значения показателя находились в диапазоне от – до 70,71.

Собственные оборотные средства представляют собой положительную величину. Краткосрочные обязательства значительно меньше оборотных активов ООО «КТИ», что сказывается на большой величине собственных оборотных средств предприятия. За все анализируемые периоды коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств стремится к 1, что больше норматива 0,1.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств составляет максимальное значение в 2022 году: 0,03, в 2023 году снижается до 0,02, что находится в диапазоне приемлемых значений. Это говорит о том, что в 2022 году компания могла отвечать по своим наиболее срочным обязательствам, используя собственные оборотные средства.

Коэффициент автономии в 2021 году составлял 1, а к 2023 году сократился до 0,94. Это говорит о том, что финансовая устойчивость ООО «КТИ» снизилась, и появились финансовые риски. Уменьшение коэффициента автономии указывает на снижение платёжеспособности и увеличение зависимости компании от заёмных средств.

По результатам анализа финансовой устойчивости установлено, что текущая финансовая устойчивость у ООО «КТИ» является абсолютной. Это говорит о том, что компания не зависит от заёмного капитала и имеет достаточно средств для покрытия своих текущих расходов. У организации неоправданно высокая доля собственного капитала (94%) в общем капитале; организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период увеличился на 0,94 и составил 0,94. На последний день анализируемого периода (31.12.2023) значение коэффициента является вполне соответствующее нормальному.

За 3 последних года отмечено увеличение коэффициента покрытия инвестиций до 0,94. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2023 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 94%).

Таким образом, предприятие не нуждается в кардинальных мерах, связанных с восстановлением платежеспособности или улучшению финансовой устойчивости. Однако следует обратить внимание на сокращение выручки предприятия и величины итогового финансового результата. Улучшение данных показателей позволят обеспечить развитие для ООО «КТИ» и еще больше укрепить свое финансовое положение. Для того, чтобы обеспечить увеличение выручки от продаж, ООО «КТИ» необходимо:

- улучшить качество услуг, разработать и предложить дополнительные услуги; внедрить систему лояльности, предлагая скидки, бонусы и специальные предложения для постоянных клиентов;

- изменить маркетинговую стратегию для привлечения новых клиентов – использовать современные CRM системы;
- проводить мониторинг активности конкурентов и адаптировать полезные кейсы под нужды собственной организации.

Для того, чтобы сократить себестоимость услуг ООО «КТИ», необходимо: расширить ассортимент: предлагать клиентам дополнительные услуги, чтобы уменьшить долю косвенных расходов; уменьшить косвенные расходы: оптимизировать офисные площади, передать бухгалтерские расчёты на аутсорсинг.

Улучшить показатель чистой прибыли по итогам периода помогут увеличение объема продаж путем поиска новых клиентов, расширения базы предлагаемых услуг, а также сокращение накладных расходов организации и регулярный мониторинг финансовых результатов от прочих операций.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансовых результатов предприятия / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. №2 (11). 2021. С. 79 – 84.
2. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2024. 434 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. (Высшее образование). DOI 10.12737/textbook_5cfa59205f9890.46595973. - ISBN 978-5-16-018431-9.
3. Анализ финансовой отчетности: учебник / Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз, Е.А. Оксанич, Г.Н. Ясменко; под ред. д-ра экон. наук, проф. Ю.И. Сигидова. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 356 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1844341. - ISBN 978-5-16-017338-2.
4. Аринушкина О. А. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации / О. А. Аринушкина // Экономика и бизнес: теория и практика. 2024. № 1-1(107). С. 6-10. DOI 10.24412/2411-0450-2024-1-1-6-10. EDN XCCYLU
5. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова. Москва: Инфра – М, 2019. 821 с.
6. Бланк И.А. Управление денежными потоками / И.А. Бланк. – Научное издание. Киев: Ника-Центр Эльга, 2019. 736 с.
7. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации / А. В. Грачев. Москва: Финпресс, 2019. 306 с.
8. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп./ Ковалев В.В. – Москва: Проспект, 2021.
9. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

10. Краснова Л. Н. Экономика предприятий: Учебное пособие/ Л.Н. Краснова, М.Ю. Гинзбург, Р.Р. Садыкова. Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2020. 374 с.
11. Крейнина М.Н. Финансовый анализ. Москва: Дело и сервис, 2020. 158 с.
12. Кузнецова Ю. А. Понятия «платежеспособность» и «финансовая устойчивость» как категории финансового анализа / Ю. А. Кузнецова, Е. М. Дедова // Проблемы развития современного общества: Сборник научных статей 9-й Всероссийской национальной научно-практической конференции. В 3-х томах, Курск, 23–24 января 2024 года. Курск: ЗАО "Университетская книга", 2024. С. 286-290. EDN GQSIYG.
13. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 157 с.
14. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П., Герасименко, С.Э. Маркарьян Москва: КНОРУС, 2019. 536 с.
15. Приказ Минфина России от 28.08.2014 N 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
16. Российская Федерация Законы. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ [Текст] // Собрание законодательства РФ, № 31, 03.08.1998, ст. 3824.
17. Рудых А. С. Экономическое содержание платежеспособности и финансовой устойчивости / А. С. Рудых, Е. С. Исаенко // Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах: сборник научных трудов 13-й Международной научно-практической конференции, Курск, 27–28 февраля 2024 года. Курск: ЗАО «Университетская книга», 2024. С. 104-109. EDN HUETDQ.

18. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402 (ред. от 01.01.2023). URL: <http://base.consultant.ru>.

19. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 08.08.2024) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2024) URL: <http://base.consultant.ru>.

20. Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 29.05.2024) "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" URL: <http://base.consultant.ru>.

21. Шевченко Ю. С. Основные направления оптимизации показателей финансовой устойчивости и платежеспособности организации / Ю. С. Шевченко, Д. А. Аракелян // Экономические исследования и разработки. 2024. № 2. С. 90-97. EDN GPOORJ.

22. Шелехов Ю.С. К проблеме анализа финансового состояния предприятия / Ю.С. Шелехов // В сборнике: современные проблемы инновационного развития науки / сборник статей международной научно-практической конференции. 2020. С. 196-198.

23. Шеремет А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. А.Д. Шеремета. Москва: ИНФРА-М, 2019. 618 с.

Приложение А
Бухгалтерская отчетность ООО «КТИ» 2021-2023 гг.

ИНН 2420070886
 КПП 242001001

Форма по КИД 0710096
 Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 год	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	2 324	2 750	2 768
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	1 795	1 880	1 907
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	476	1 731	682
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	29 196	57 765	60 329
	БАЛАНС	1600	33 791	64 126	65 686
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	31 748	63 258	58 695
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	1 122	0	0
	Кредиторская задолженность	1520	850	791	669
	Другие краткосрочные обязательства	1550	71	77	6 322
	БАЛАНС	1700	33 791	64 126	65 686

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «КТИ» на 31.12.2023 г.

Продолжение приложения А

ИНН 2420070886
КПП 242001001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года.	На 31 декабря 2022 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	17 681	18 622
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(15 476)	(16 187)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	38	967
	Прочие расходы	2350	(1 498)	(294)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(616)	(549)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	129	2 559

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Рисунок А.2 – Отчёт о финансовых результатах ООО «КТИ» за 2023 г.

Продолжение Приложения А

ИНН 2420070886

КПП 242001001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 года.</i>	<i>На 31 декабря 2021 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁷	2110	18 622	19 408
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(16 187)	(16 197)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	967	837
	Прочие расходы	2350	(294)	(512)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(549)	(589)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 559	2 947

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Рисунок А.3 – Отчёт о финансовых результатах ООО «КТИ» за 2022 г.